

OEIC France

Contact

Tel: +352 46 40 10 7020*
 offshorequestions@service.columbiathreadneedle.com
 *Veuillez noter que les appels et les communications électroniques peuvent être enregistrés.
 IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gérant(e): Jin Xu
 Depuis: Juil 18
 Société de gestion: Threadneedle Inv. Services Ltd.
 Date de lancement: 28/03/07
 Indice de référence cible: MSCI China 10/40
 Devise du Compartiment: USD
 Domicile du Fonds: Royaume-Uni
 Date du détachement: 01-mai
 Date du paiement: 30-juin
 Actif net: \$86,3m
 N° de titres: 49
 Tous les informations sont exprimées en USD

CHINA OPPORTUNITIES FUND - RETAIL ACC USD

ISIN: GB00B1PRWC80
 Prix: 6,4556
 Rendement historique: 0,4%
 Ongoing Charges (OCF): 1,67% (au 31/10/20)
 Commission de performance: Aucune

Le montant des frais récurrents repose généralement sur les dépenses de l'exercice précédent et peut varier d'une année à l'autre. Des frais tels que la commission de gestion annuelle du fonds, les frais d'enregistrement, les droits de garde et les coûts des distributions sont inclus mais les coûts d'achat ou de vente des actifs du fonds sont exclus (sauf si ces actifs sont des parts d'un autre fonds). Pour une ventilation plus détaillée, veuillez visiter le site www.columbiathreadneedle.com/fees. Dans certains cas, le montant des frais courants peut être basé sur une estimation des frais futurs, soit parce que la classe d'actions/parts est relativement récente et n'a pas un historique suffisant pour être calculée avec exactitude, soit parce qu'il est peu probable que les chiffres historiques reflètent avec exactitude les frais récurrents à venir. Le rapport annuel du fonds pour chaque année financière comprendra le détail des frais exacts appliqués.

Veuillez consulter le tableau des classes d'actions disponibles.

Modif. effectuées dans le fonds

Pour obtenir des informations détaillées sur les modifications apportées aux Fonds, veuillez consulter le PDF « Informations détaillées concernant les événements significatifs » disponible sur <https://www.columbiathreadneedle.com/kids>

Notations/Récompenses



Pour en savoir plus sur la méthodologie relative à la notation Morningstar, veuillez consulter www.morningstar.com

Risques

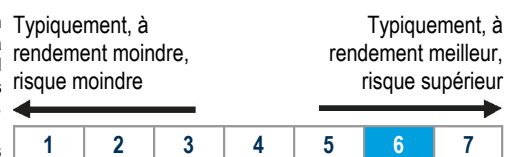
- La valeur des investissements peut évoluer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité de la somme initialement investie.
- Lorsque les investissements sont effectués dans des actifs libellés dans plusieurs devises ou dans des devises autres que la vôtre, les modifications des taux de change peuvent affecter la valeur de vos investissements.
- Le Fonds investit dans des marchés où les risques économiques et réglementaires peuvent être importants. Ces facteurs de risque peuvent avoir une incidence sur la liquidité, le règlement et la valeur des actifs. Tout événement de la sorte peut avoir un effet négatif sur la valeur de votre investissement.
- Le Fonds peut investir dans le cadre des programmes China Hong Kong Stock Connect qui sont soumis à des contraintes opérationnelles importantes, notamment des limites de quotas, des modifications réglementaires et un risque de contrepartie accru.
- Le Fonds détient des actifs qui pourraient s'avérer difficiles à vendre. Il se peut que le Fonds doive diminuer le prix de vente, vendre d'autres investissements ou renoncer à d'autres opportunités d'investissement plus attrayantes.
- Le Fonds peut investir dans des produits dérivés dans l'objectif de réduire le risque ou de minimiser le coût des transactions. De telles transactions sur produits dérivés peuvent affecter la performance du Fonds de manière positive ou négative. Le Gestionnaire ne prévoit pas que l'utilisation de produits dérivés affecte le profil de risque général du Fonds.

Opportunités

- Fournit une exposition à un marché dynamique.
- Avec généralement 50 à 70 actions, nous estimons que le Fonds constitue un bon équilibre de diversification et conviction.
- Par un contact étroit avec les sociétés, nous nous assurons une profonde compréhension des inducteurs de performance et contribuons à développer la conviction.
- Géré par une équipe Global Emerging Markets and Asia ex.Japan renommée et riche en ressources.

Profil de risque et de rendement

Le tableau d'indicateur de Risque et de Rendement décrit la position du Fonds en termes de risque et de rendement potentiels. Plus la position est haute, meilleur est le rendement potentiel mais plus grand est le risque de perdre de l'argent. Le tableau s'appuie sur des données précédentes. Il peut évoluer dans le temps et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La partie grisée dans le tableau ci-contre montre la position du Fonds d'après l'indicateur de Risque et de Rendement. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.



Morningstar Style Box®

Grande			
Moyenne			
Petit			
	Valeur	Mixte	Croissance

Cette case décrit les caractéristiques de style du fonds et de son portefeuille titres. Pour en savoir plus sur la méthodologie, veuillez consulter www.morningstar.com. Source: Copyright ©2020 Morningstar UK Ltd.

Objectif et politique du fonds

Le Fonds vise l'appréciation du capital investi sur le long terme. Il cherche actuellement à surperformer l'indice MSCI China 10/40 sur des périodes glissantes de 3 ans, frais déduits.

Géré de manière active, le Fonds investit au moins 75% de ses actifs dans des actions d'entreprises chinoises.

Le Fonds sélectionne des entreprises dont les cours en Bourse offrent de bonnes perspectives de croissance, actives dans n'importe quel secteur industriel ou économique, et bien qu'il n'y ait pas de restriction de taille, les investissements tendent à cibler les entreprises plus importantes, notamment celles de l'indice MSCI China 10/40.

L'indice MSCI China 10/40 a été conçu de manière à mesurer la performance des actions des moyennes et grandes entreprises chinoises. Regroupant actuellement plus de 450 entreprises, l'indice est construit de manière à refléter le cadre réglementaire applicable au Fonds. Il constitue un indicateur de référence adapté pour mesurer et évaluer la performance du Fonds dans la durée.

Le Fonds n'investira généralement pas dans plus de 70 entreprises, dont certaines ne seront pas incluses dans l'indice. Le Fonds peut investir jusqu'à 70% de sa valeur dans des Actions A chinoises par le biais du programme Stock Connect, qui relie directement les bourses chinoises et de Hong Kong. Il peut également investir dans d'autres actifs comme les liquidités et dépôts ainsi que détenir d'autres fonds (dont des fonds gérés par le groupe Columbia Threadneedle) s'il le juge approprié.

Catégories d'actions disponibles

Action	Cat.	Dev.	Impôt	OCF	Frais d'entrée	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
Retail	Acc	GBP	--	1,67%	5,00%	2.000	28/03/07	GB00B1PRW734	B1PRW73	THCSRNA LN	A0MMW2
Retail	Acc	EUR	--	1,67%	5,00%	2.500	28/03/07	GB00B1PRW957	B1PRW95	THCERNA LN	A0MMW3
Retail	Acc	USD	--	1,67%	5,00%	3.000	28/03/07	GB00B1PRWC80	B1PRWC8	THCURNA LN	A0MMW4
Inst.	Acc	GBP	--	1,10%	0,00%	500.000	28/03/07	GB00B1PRWF12	B1PRWF1	THCSINA LN	A0MMW5
Inst.	Acc	EUR	--	1,10%	0,00%	750.000	28/03/07	GB00B1PRWG29	B1PRWG2	THCEINA LN	A0MMW6
Inst.	Acc	USD	--	1,10%	0,00%	800.000	28/03/07	GB00B1PRWJ59	B1PRWJ5	THCDINA LN	A0MMW7
Z	Acc	GBP	--	0,92%	3,00%	1.000.000	15/10/12	GB00B846CP88	B846CP8	THCOZNA LN	A1J0DD
Z	Acc	EUR	--	0,92%	3,00%	1.500.000	11/09/14	GB00BPZ55C14	BPZ55C1	THCOZAE LN	A12AAL

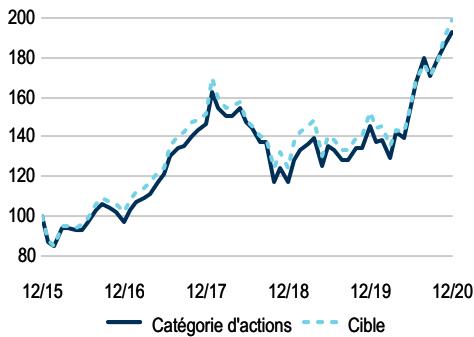
10 Principales Positions (%)

Description du titre	Poids
Tencent Holdings Ltd.	9,1
Alibaba Group Holding Ltd.	7,0
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Class H	5,1
Meituan Class B	4,3
China Construction Bank Corporation Class H	4,1
JD.com, Inc. Class A	4,0
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	3,6
Li Ning Company Limited	3,4
Industrial and Commercial Bank of China Limited Class H	2,9
Wuliangye Yibin Co., Ltd. Class A	2,9
Total	46,6

Pondérations (%)

Secteur	Fonds	Indice	Diff
Conso. Cyclique	36,5	31,8	4,7
Services financiers	19,5	16,0	3,6
Services de communication	11,4	15,5	-4,0
Conso. Non Cyclique	9,7	5,3	4,4
Pharma/Santé	7,5	7,5	0,0
Technologie	5,4	7,9	-2,5
Immobilier	2,8	4,3	-1,5
Industrie	1,9	5,3	-3,4
Produits de base	1,7	2,5	-0,8
Energie	--	1,9	-1,9
Services Publics	--	2,1	-2,1
Liquidités	3,5	--	3,5

Performance sur 5 ans (USD)



Performance annualisée (USD)

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.
Catégorie d'actions (net)	33,4	9,7	14,1	8,0	--
Indice de référence cible (brut)	31,0	9,5	14,8	7,6	--

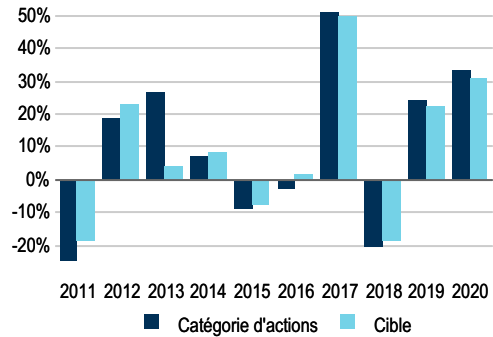
Performances calendaires (USD)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Catégorie d'actions (net)	33,4	24,0	-20,3	51,0	-2,8	-8,8	7,0	26,5	18,9	-24,3
Indice de référence cible (brut)	31,0	22,4	-18,1	49,6	1,5	-7,6	8,3	4,0	23,1	-18,2

*Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Les données relatives aux performances ne tiennent pas compte des commissions et coûts liés à l'émission et au rachat de parts. La valeur des investissements et les revenus y afférents ne sont pas garantis : ils peuvent baisser ou augmenter et ils peuvent être affectés par les variations des taux de change. En conséquence, un investisseur peut ne pas récupérer le capital investi. Les rendements de l'indice supposent le réinvestissement des dividendes et plus-values et, contrairement aux rendements du fonds, ne reflètent pas des frais ou dépenses. L'indice n'est pas géré et ne peut être investi directement. Tous ces rendements supposent que le revenu est réinvesti pour un contribuable local, performance bid to bid (ce qui signifie que la performance ne tient pas compte de l'effet d'éventuels frais initiaux). Toutes les données: source Copyright © 2020 Morningstar UK Limited

Performances calendaires (USD)



Performance glissante (12M) (USD)

	01/20 - 12/20	01/19 - 12/19	01/18 - 12/18	01/17 - 12/17	01/16 - 12/16
Catégorie d'actions (net)	33,4	24,0	-20,3	51,0	-2,8
Indice de référence cible (brut)	31,0	22,4	-18,1	49,6	1,5

Informations importantes

Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC (« TSIF ») est une société d'investissement à capital variable structurée en société à compartiments, enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles, agréée et réglementée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (FCA) en tant que non OPCVM.

Ce document a été rédigé uniquement à des fins informatives et ne représente pas une offre ou une demande d'achat ou de vente de titres boursiers ou autres instruments financiers, ou une offre de conseil ou de services d'investissement. Le prix de négociation peut comprendre des frais de dilution quand les entrées et les sorties de capitaux du fonds sont importantes. Des informations complémentaires à ce sujet sont disponibles dans le Prospectus.

L'achat des actions d'un fonds ne doit être effectué que sur la base des informations contenues dans les Informations clés pour l'investisseur et dans le Prospectus en vigueur ou dans sa version simplifiée, ainsi que dans les derniers rapports annuel et semestriel publiés et les conditions générales applicables. Veuillez consulter la section des « Facteurs de risque » du Prospectus pour prendre connaissance de tous les risques applicables à l'investissement dans un fonds, et en particulier dans le présent Fonds. Les documents susmentionnés sont disponibles en anglais, français, allemand, portugais, italien, espagnol et néerlandais (pas de Prospectus néerlandais) et peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de BNP Paribas Securities Services, 66 rue de la Victoire, 75009 Paris.

Les positions du Portefeuille sont basées sur les évaluations brutes des actifs à la clôture mondiale (et non à l'heure d'évaluation officielle). Le Rendement historique reflète les distributions déclarées au cours des 12 derniers mois. Le Rendement des distributions reflète le montant qui peut être distribué sur les 12 prochains mois. Le Rendement sous-jacent reflète le revenu net annualisé des dépenses du fonds. Les rendements présentés ne prennent pas en compte les frais préliminaires et les investisseurs peuvent être soumis à l'impôt sur les distributions.

Columbia Threadneedle Investments est le nom de marque international du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle.

Publié par Threadneedle Investment Services Limited. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles, sous le n°3701768, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Royaume-Uni. Autorisé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (FCA).

Agent payeur

BNP Paribas Securities Services
66 rue de la Victoire, 75009 Paris

Source des données de l'Indice : MSCI. Les informations de MSCI ne peuvent être utilisées qu'à des fins d'usage interne, ne peuvent pas être reproduites ou diffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisées comme base ou élément constitutif de quelconques instruments, produits ou indices financiers. Les informations MSCI ne doivent pas être interprétées comme des conseils d'investissement ou des recommandations vous enjoignant à effectuer (ou à vous abstenir d'effectuer) une quelconque décision d'investissement et ne peuvent être, en tant que telles, considérées comme fiables. Les données historiques et les analyses ne doivent pas être considérées comme une quelconque indication ou garantie dans le cadre de toute analyse, prévision ou prédiction de performances futures. Les informations MSCI sont fournies « en l'état » et l'utilisateur de ces informations assume l'entière responsabilité de l'utilisation qui est faite de ces informations. MSCI, chacune de ses sociétés affiliées et les autres personnes impliquées dans ou concernées par la compilation, le calcul ou la création des informations MSCI (collectivement les « Parties MSCI ») déclinent expressément toutes garanties (y compris de façon non limitative toutes garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de caractère opportun, de non violation, de valeur marchande et d'adéquation à une fin spécifique) à l'égard de ces informations. Sans limitation de ce qui précède, les Parties MSCI ne peuvent, en aucun cas, être tenues responsables concernant tout dommage direct, indirect, spécifique, fortuit, punitif, consécutif (y compris de façon non limitative les pertes de profits) ou autres dommages. (www.msci.com)Le système de classification par secteur à l'échelle mondiale (Global Industry Classification Standard, « GICS ») a été élaboré par et est la propriété exclusive et une marque de service de MSCI Inc. (« MSCI ») et Standard & Poor's, une division de The McGraw-Hill Companies Inc. (« S&P ») et fait l'objet d'une licence accordée à Threadneedle Asset Management Limited. Ni MSCI, ni S&P ni aucun autre tiers impliqué dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de tout système de classification GICS ne fait de garantie ou déclaration implicite ou explicite concernant ladite norme ou classification (ou les résultats pouvant être obtenus grâce à leur utilisation), et l'ensembles des parties déclinent expressément toutes garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de valeur marchande et d'adéquation pour une fin particulière à l'égard de ladite norme ou classification. Sans limitation de ce qui précède, MSCI, S&P, leurs sociétés affiliées ou les éventuels tiers impliqués dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de tout système de classification GICS ne pourront, en aucun cas, être tenus responsables concernant tout dommage direct, indirect, spécifique, punitif, consécutif ou autres dommages (y compris les pertes de profits) même s'ils ont été informés de la possibilité de tels dommages. Certains de ces identificateurs ont été déterminés par Threadneedle Asset Management Limited, peuvent différer des classifications officielles de la GICS (Global Industry Classification Standard) et ne sont ni appuyés ni parrainés par MSCI ou Standard & Poor's, développeurs de la GICS.